



**Programme des  
Nations Unies pour  
l'environnement**



Distr.  
GÉNÉRALE

UNEP/OzL.Pro/ExCom/70/56  
3 juin 2013

FRANÇAIS  
ORIGINAL: ANGLAIS

COMITÉ EXÉCUTIF  
DU FONDS MULTILATÉRAL AUX FINS  
D'APPLICATION DU PROTOCOLE DE MONTRÉAL  
Soixante-dixième réunion  
Bangkok, 1 – 5 juillet 2013

**COMPTES PROVISOIRES DE L'ANNÉE 2012**

1. Le présent document présente les comptes provisoires pour l'année 2012 du Fonds multilatéral, des quatre agences d'exécution et du Secrétariat figurant dans les annexes 1.1 à 1.7 et est soumis, pour l'instant, à titre informatif seulement.

Ajustements apportés aux états de comptes provisoires des agences d'exécution pour l'année 2011

2. Les différences entre les états financiers provisoires et finals des agences pour l'année 2011, selon la décision 68/43(d) du Comité exécutif dans le document UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48 ont été consignées au cours de l'année 2012 comme des ajustements de l'année précédente. Les comptes finals du Fonds pour l'année 2012 seront présentés à la 71<sup>e</sup> réunion du Comité exécutif, conformément au calendrier de soumission convenu entre les représentants des agences d'exécution et le Trésorier lors de l'atelier sur la terminologie commune et les procédures de rapprochement des comptes. Au cours de cet atelier, les agences ont convenu avec le Trésorier de présenter les comptes provisoires au PNUE avant le 31 janvier et les comptes finals avant le 30 septembre de l'année suivant l'exercice auquel ils sont liés.

La vérification

3. Pendant les mois d'avril et mai 2013, le Comité des commissaires aux comptes de l'Organisation des Nations-Unies, représenté par une équipe du bureau national de vérification de Tanzanie, a effectué une vérification intérimaire des comptes du PNUE pour la biennale de 2012-2013. Cette démarche comprenait l'examen des dossiers du Fonds multilatéral. Le PNUE attend actuellement l'ébauche du rapport de vérification.

Suivi de la décision 68/43(c)

4. Conformément à la décision 68/43(c)(i)a. et b., le Comité exécutif a décidé de demander au Trésorier de « noter que les commissaires aux comptes avaient entrepris un examen de la pertinence des dispositions actuelles de comptabilisation des dépenses du Fonds d'affectation du Fonds multilatéral et qu'ils avaient décidé que l'inclusion et la présentation d'un document distinct étaient conformes aux normes comptables du système des Nations-Unies (UNSAS) ». Il a aussi décidé de « demander au PNUE de consulter le Comité exécutif avant toute décision concernant l'éventuelle intégration des comptes du Fonds multilatéral et de ceux du PNUE selon les normes comptables internationales du secteur public (IPSAS) ». En réponse à la décision 68/43(c)(i)b., le Trésorier a indiqué que le PNUE est toujours en discussion au siège de l'ONU avec l'équipe des normes IPSAS chargée de la mise en œuvre des normes IPSAS dans l'ensemble du système et les commissaires aux comptes de l'ONU, et qu'une décision sur la méthodologie à adopter est en cours.

5. En outre, conformément à la décision 68/43(c)(i)c., le Comité exécutif a décidé de demander au Trésorier de « tenir compte de la note de bas de page concernant la Fédération de Russie dans les comptes de 2012, conformément à la décision 67/1(c) du Comité exécutif, qui prie le Trésorier de maintenir les contributions impayées de la Fédération de Russie dans la catégorie des contributions impayées des comptes du Fonds ». Dans la réponse du Trésorier au Secrétariat, le Trésorier a indiqué que, selon les normes et les pratiques comptables, toute contribution impayée amortie est maintenue dans la catégorie des contributions impayées des comptes. Compte tenu de ce qui précède, une note de bas de page n'est pas nécessaire.

6. De plus, conformément à la décision 68/43(c)(i)d., le Comité exécutif a demandé au Trésorier de « s'assurer que la recommandation du Comité des commissaires aux comptes des Nations-Unies, selon laquelle il faudrait inclure les états financiers vérifiés des agences d'exécution (Banque mondiale et ONUDI), n'empêchera pas de procéder au rapprochement annuel des comptes dans les mêmes délais ». La question de l'inclusion des états financiers vérifiés des deux agences d'exécution au lieu des comptes provisoires, comme c'est le cas actuellement, est susceptible de faire l'objet de discussions approfondies avec la nouvelle équipe de commissaires aux comptes externes du bureau national de vérification de Tanzanie. Tout point de vue de la nouvelle équipe de commissaires aux comptes sur ce sujet sera communiqué au comité en temps voulu.

7. Conformément à la décision 68/43(c)(i)e., le Comité exécutif a demandé au Trésorier de « prier le PNUE d'informer le Comité exécutif de toute option qu'il envisage pour atténuer les risques de taux de change avant leur mise en œuvre ». À cet égard, il semble que le PNUE n'a pas encore abordé la question.

8. Dans la décision 68/48(c)(ii), le Comité exécutif a décidé de « demander au PNUE, en tant qu'agence d'exécution, d'aviser le Comité exécutif s'il estime nécessaire de procéder à un changement quelconque dans ses pratiques et ses procédures actuelles relatives aux avances versées ». Dans sa réponse, le PNUE a avisé le Secrétariat qu'il est en train de revoir ses processus et ses procédures en tenant compte de la mise en œuvre continue des normes IPSAS et de l'adaptation d'un nouveau système de planification des ressources de l'organisation. Cette mise en œuvre a lieu dans l'ensemble du Secrétariat des Nations-Unies. Des pratiques commerciales internationales et une orientation de l'entreprise sont en cours d'élaboration, ce qui conduira ensuite à la mise en place de procédures communes par le PNUE. En tant qu'agence d'exécution pour le Protocole de Montréal, le PNUE examinera toutes les avances faites à ses partenaires, au cas par cas, afin de déterminer si les procédures adoptées, fixées par la norme à l'échelle du PNUE, n'entraveront pas ou n'empêcheront pas les pays de remplir leurs engagements en vertu du Protocole de Montréal, tout en prenant les mesures nécessaires pour minimiser le risque financier pour l'organisation. Le PNUE tiendra le Secrétariat du Fonds multilatéral informé de tout développement qui aura une incidence sur la mise en œuvre du projet.

## Recommandations

9. Le Comité exécutif peut souhaiter envisager les points suivants :
- (a) Prendre connaissance des comptes provisoires du Fonds pour l'année 2012 qui figurent dans le document UNEP/OzL.Pro/ExCom/70/56;
  - (b) Noter que les comptes finals du Fonds pour l'année 2012 seront présentés au Comité lors de la 71<sup>e</sup> réunion et que d'autres ajustements seront apportés au besoin;
  - (c) Noter les actions prises par le Trésorier, en 2012, visant à refléter les ajustements qui découlent du rapprochement des comptes pour l'exercice de 2011;
  - (d) Noter les réponses du Trésorier à la suite de la décision 68/43(c)(i) selon laquelle :
    - (i) Une décision sur la méthodologie à adopter pour intégrer les comptes du Fonds et ceux du PNUE est en attente de la décision des normes comptables internationales du secteur public;
    - (ii) Une note de bas de page reflétant la contribution impayée de la Fédération de Russie n'est pas nécessaire étant donné les normes et les pratiques comptables selon lesquelles toute contribution impayée amortie est maintenue dans la catégorie des contributions impayées des comptes;
    - (iii) La question de l'inclusion des états financiers vérifiés de l'ONUDI et de la Banque mondiale au lieu des comptes provisoires, comme c'est le cas actuellement, fera l'objet de discussions approfondies avec la nouvelle équipe de commissaires aux comptes externes du bureau national de vérification de Tanzanie;
    - (iv) Le PNUE n'a pas encore abordé la question d'atténuer les risques de taux de change avant leur mise en œuvre; le trésorier effectuera un suivi avec le PNUE, conformément à la décision 68/43(c)(i)e. et en fera rapport lors de la 71<sup>e</sup> réunion.
  - (e) Noter la réponse du PNUE, en tant qu'agence d'exécution, à la suite de la décision 68/43(c)(ii) sur ses pratiques et ses procédures relatives aux avances de trésorerie;
  - (f) Demander au PNUE de tenir le Comité à jour lors de la 71<sup>e</sup> réunion sur les procédures adoptées, fixées par la norme à l'échelle du PNUE, sur les avances de trésorerie et ses incidences potentielles sur la mise en œuvre du projet financé par le Fonds multilatéral.

SCHEDULE 1.1 MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL 2012 STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE (in US\$) (Thousands of United States dollars)			
INCOME	2012	2011	1991- 2012
Agreed contributions	129,008	128,349	2,825,166
Interest income	2,347	2,496	209,982
Exchange gain/(loss)(i)	(3,090)	(4,310)	23,440
Miscellaneous income	351	(1,109)	31,217
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>128,616</b>	<b>125,426</b>	<b>3,089,805</b>
<b>EXPENDITURE</b>			
UNEP Managed Activities	15,519	18,848	204,660
UNDP Managed Activities	34,170	39,395	619,391
UNIDO Managed Activities	59,345	31,627	623,914
World Bank Managed Activities	8,275	11,200	1,017,633
Secretariat	7,182	6,765	92,102
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>124,491</b>	<b>107,835</b>	<b>2,557,700</b>
Excess of income over expenditure	4,125	17,591	532,105
Prior period adjustments	(5,815)	(8,949)	(171,068)
Net excess of income over expenditure	(1,690)	8,642	361,037
Fund balance, beginning of period	362,727	354,085	0
Fund balance, end of period	361,037	362,727	361,037

(i) The Exchange loss for 2012 is in respect of FERM.

(ii) In order to allow UNEP to comply with the requirement to issue the financial statements by 31 March of the following year, the Treasurer with the approval of the Executive Committee of the Multilateral Fund, has adopted the practice of recording UNDP, UNIDO and WB-IBRD unaudited expenditure submitted. audited expenditures immediately they become available but not later 30 September of the following year. There is however an agreement that the implementing agencies will provide

(iii) During the 2010-2011 financial period, the Fund changed its accounting policy to start recording a provision for doubtful accounts receivable amounting to 100% of all outstanding receivable over four years old and other specific receivables considered uncollectible. Previously there was no provision for doubtful accounts being made. Management believes that this policy results in a more transparent treatment of uncollectible accounts.

SCHEDULE 1.2		
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL		
2012 STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES		
(Thousands of United States dollars)		
ASSETS	31.12.2012	31.12.2011
Cash and term deposits	86,311	16,069
Voluntary pledges receivable	209,779	187,122
Less provision for doubtful receivables	-172,177	-166,233
Inter-fund balance receivable		
Other accounts receivable	313	353
Other assets - deferred charges*	225,481	126,653
Promissory notes	21,790	24,844
Operating funds provided to implementing agencies	226,815	305,094
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>598,312</b>	<b>493,902</b>
<b>LIABILITIES</b>		
Deferred credits*	237,067	130,747
Reserve for obligations	99	266
Inter-fund balance payable	6	42
Other accounts payable	103	120
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>237,275</b>	<b>131,175</b>
<b>RESERVES AND FUND BALANCES</b>		
Cumulative surplus	361,037	362,727
<b>TOTAL RESERVES AND FUND BALANCES</b>	<b>361,037</b>	<b>362,727</b>
<b>TOTAL LIABILITIES, RESERVES AND FUND BALANCES</b>	<b>598,312</b>	<b>493,902</b>

\*Other assets and Deferred credits include commitments for future years amounting to US \$225,473 (Thousands of United States dollars).

## SCHEDULE 1.3

## A. 2012 Expenditures for Account MFL 2336-2211-2661: (Secretariat's Main Account)

		Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
<b>10</b>	<b>PROJECT PERSONNEL COMPONENT</b>			
	<i>1100 Project Personnel</i>			
	1101 Chief Officer (D-2)*	237,190	257,064	(19,874)
	1102 Deputy Chief Officer (Economic Cooperation) (D-1)	234,078	225,408	8,670
	1103 Programme Management Officer (P-3)	155,137	153,939	1,198
	1104 Senior Project Management Officer (P-5)**	211,527	226,531	(15,004)
	1105 Senior Project Management Officer (P-5)*	211,527	184,847	26,680
	1106 Senior Project Management Officer (P-5)	211,527	195,190	16,337
	1107 Senior Project Management Officer (P-5)	211,527	187,981	23,546
	1108 Information Management Officer (P-3)*	187,037	201,398	(14,361)
	1109 Administrative and Fund Management Officer (P-5)*	189,786	180,671	9,115
	1110 Senior Monitoring and Evaluation Officer (P-5)	211,527	197,479	14,048
	1111 Programme Management Officer (P-3)	155,137	158,319	(3,182)
	1112 Associate IT Officer (P-2)	130,000	125,612	4,388
	1114 Programme Management Officer (P-3)	155,137	148,124	7,013
	1188 Prior Year's Adjustment			
	<i>1199 Sub-total</i>	2,501,137	2,442,563	58,574
	<i>1200 Consultants</i>			
	1201 Projects and technical reviews etc	50,949	20,935	30,014
	1202 MC2 Consultants	40,200	2,700	37,500
	1203 MYA Table access & development	1,830	1,800	30
	<i>1299 Sub-total</i>	92,979	25,435	67,544
	<i>1300 Administrative Support Staff costs</i>			
	1301 Administrative Assistant (G-8)	89,161	84,270	4,891
	1302 Meetings Services Assistant (G-8)	84,366	78,311	6,055
	1303 Programme Assistant (G-8)	89,161	88,288	873
	1304 Senior Secretary (Economic Cooperation) (G-6)	66,045	39,553	26,492
	1305 Senior Secretary (Technical Cooperation) (G-6)	66,046	66,825	(779)
	1306 Computer Operations Assistant (G-8)	89,161	57,505	31,656
	1307 Programme Assistant (G-6)	69,803	73,360	(3,557)
	1308 Secretary/Clerk (Administration) (G-7)	74,881	67,350	7,531
	1309 Registry Clerk (G-4)	57,053	57,314	(261)
	1310 Database Assistant (G-8)	89,161	96,879	(7,718)
	1311 Secretary (Monitoring and Evaluation) (G-6)	66,045	72,639	(6,594)
	1313 Secretary (Senior Programme Officer) (G-6)	66,045	55,340	10,705
	1314 Secretary (Senior Programme Officer) (G-6)	66,045	43,119	22,926
	<i>1301-14 Sub-total (support staff costs)</i>	972,973	880,753	92,220
	1333 66th Meeting of the Executive Committee	297,000	292,765	4,235
	1334 67th Meeting of the Executive Committee	336,868	342,385	(5,517)
	1336 68th Meeting of the Executive Committee***	335,688	355,664	(19,976)
	<i>1333-34 &amp; 1336 Sub-total (conference servicing)</i>	969,556	990,814	(21,258)
	1335 Temporary Assistance	26,782	21,772	5,010
	1388 Prior Year's Adjustment	-	-	0
	<i>1388 Sub-total</i>	-	0	0
	<i>1399 Sub-total</i>	1,969,311	1,893,339	75,972

(1) 2012 Approved Budget has been adjusted to reflect a) an additional amount of US \$68,668 to cover the cost differential of holding the 67th meeting in Bangkok rather than Montreal in line with decision 68/45(a); b) US \$195,388 reallocated between budget lines in line with document 68/50; and c) An amount of US \$136,988 repensed from prior year savings.

\*Home leave year.

\*\*Includes tax payment to the staff member's Government.

\*\*\*Approximately US \$205,000 were spent in translation costs at the 69th Meeting.

			Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1600	Travel on Official Missions			
	1601	Mission costs****	256,700	265,939	(9,239)
	1602	Network meetings	47,306	48,612	(1,306)
	1699	Sub-total	304,006	314,551	(10,545)
<b>1999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>4,867,433</b>	<b>4,675,888</b>	<b>191,545</b>
<b>20</b>	<b>SUB-CONTRACTS COMPONENT</b>				
	2100	Sub-Contracts with UN Agencies:			
	2101	Treasury services	500,000	500,000	0
	2102	Corporate consultancies	639,973	254,551	385,422
	2199	Sub-total	1,139,973	754,551	385,422
	2300				0
	2300	Sub-Contracts with Profit Making Institutions			0
	2301	Corporate Consultancies	0	0	0
	2399	Sub-total	0	0	0
<b>2999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>1,139,973</b>	<b>754,551</b>	<b>385,422</b>
<b>30</b>	<b>MEETINGS PARTICIPATION COMPONENT</b>				
	3300	Assistance to Participants from Developing Countries			
	3301	Travel of Chairman / Vice-Chairman	6,816	3,358	3,458
	3302	Executive Committee meetings	250,260	233,952	16,308
	3399	Sub-total	257,076	237,310	19,766
<b>3999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>257,076</b>	<b>237,310</b>	<b>19,766</b>
<b>40</b>	<b>EQUIPMENT COMPONENT</b>				
	4100	Expendables			
	4101	Office stationery etc. (revision initiated to use anticipated	8,353	8,373	(20)
	4102	Software & Computer expendables	2,111	1,477	634
	4199	Sub-total	10,464	9,850	614
	4200	Non-expendable Equipment			
	4201	Computer, printers etc.	13,000	2,872	10,128
	4202	Others	11,720	(1,369)	13,089
	4299	Sub-total	24,720	1,503	23,217
	4300	Rental of premises			
	4301	Rental of office premises	870,282	798,204	72,078
	4399	Sub-total	870,282	798,204	72,078
<b>4999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>905,466</b>	<b>809,557</b>	<b>95,909</b>
<b>50</b>	<b>MISCELLANEOUS COMPONENT</b>				
	5100	Operations and Maintenance			
	5101	Computers, printers etc.	8,100	1,703	6,397
	5102	Office premises	3,797	1,904	1,893
	5103	Rental of Photocopiers	15,000	4,220	10,780
	5104	Telecommunications equipment	643	(7,216)	7,859
	5105	Miscellaneous equipment rentals	24,807	20,960	3,847
	5199	Sub-total	52,347	21,571	30,776
	5200	Reporting Costs			

\*\*\*\*Includes staff travel costs to the 67th meeting in Bangkok

		Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	5201 Executive Committee meetings	15,300	9,252	6,048
	5202 Reporting ( others )			0
	5299 <i>Sub-total</i>	15,300	9,252	6,048
	5300 <i>Sundry</i>			
	5301 Communications	58,500	45,372	13,128
	5302 Freight charges	13,500	8,037	5,463
	5303 Bank charges	7,863	1,509	6,354
	5305 Staff training	41,036	16,863	24,173
	5399 <i>Sub-total</i>	120,899	71,781	49,118
	5400 <i>Hospitality</i>			
	5401 Official hospitality	24,000	22,342	1,658
	5499 <i>Sub-total</i>	24,000	22,342	1,658
5999	<b>COMPONENT TOTAL</b>	<b>212,546</b>	<b>124,946</b>	<b>87,600</b>
99	<b>PROJECT TOTAL</b>	<b>7,382,494</b>	<b>6,602,252</b>	<b>780,242</b>
	<i>Programme Support Costs (budget lines 1100 and 1300)</i>	451,634	432,031	19,603
	<b>GRAND TOTAL</b>	<b>7,834,128</b>	<b>7,034,283</b>	<b>799,845</b>
<b>B. 2012 Expenditures for Account MFL 2336-2212-2661: (Monitoring and Evaluation)</b>				
		Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1201 Projects and technical reviews/Customs Trng	11,800	9,604	2,196
	1202 Projects and technical reviews etc./Methyl bromide	7,750	520	7,230
	1203 Projects and technical reviews etc./Extending desk study	17,500	17,500	0
	1204 Projects and technical reviews etc.	84,000	58,650	25,350
	1205 Projects and technical reviews etc.	5,000	0	5,000
	1206 Projects and technical reviews etc./evaln of TPMPs	12,500	12,500	0
	1207 Projects and technical reviews etc./evaln of TPMPs	17,500	19,995	(2,495)
	1601 Travel on Official business	28,769	28,410	359
	4201 Non Expendable Computer Equipment	4,500	0	4,500
			0	0
	<b>ACCOUNT TOTAL</b>	<b>189,319</b>	<b>147,179</b>	<b>42,140</b>
<b>TOTAL FOR ALL ACCOUNTS</b>				
		<b>8,023,447</b>	<b>7,181,462</b>	<b>841,985</b>



SCHEDULE 1.4			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNDP Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	13,833,043	65,960,734	600,858,693
Promissory notes encashment	0	0	31,150,012
Interest and miscellaneous income earned and retained	500,000	350,000	54,047,215
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>14,333,043</b>	<b>66,310,734</b>	<b>686,055,920</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>33,827,672</b>	<b>38,488,043</b>	<b>619,390,985</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-19,494,629</b>	<b>27,822,691</b>	<b>66,664,935</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-19,494,629</b>	<b>27,822,691</b>	<b>66,664,935</b>
Fund balance, beginning of period	86,159,564	58,357,659	0
Add excess of income over expenditure	-19,494,629	27,822,691	66,664,935
Fund balance, end of period	66,664,935	86,180,350	66,664,935

SCHEDULE 1.5			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNEP Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	5,538,485	18,776,892	208,948,869
Total transfers	5,538,485	18,776,892	208,948,869
Interest earned and retained	228,555	279,358	9,349,635
Other income	15,166	-5,733	75,916
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>5,782,206</b>	<b>19,050,517</b>	<b>218,374,420</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>15,266,247</b>	<b>18,787,381</b>	<b>204,855,261</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-9,484,041</b>	<b>263,136</b>	<b>13,519,159</b>
Prior period adjustments	0	0	0
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-9,484,041</b>	<b>263,136</b>	<b>13,519,159</b>
Fund balance, beginning of period	23,003,200	22,994,838	0
Add excess of income over expenditure	-9,484,041	263,136	13,519,159
Fund balance, end of period	13,519,159	23,257,974	13,519,159

SCHEDULE 1.6			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNIDO Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2011	2010	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	17,718,522	84,305,807	674,789,851
Interest and miscellaneous income earned and retained	414,271	386,897	36,741,252
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>18,132,793</b>	<b>84,692,704</b>	<b>711,531,103</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>59,368,399</b>	<b>31,340,698</b>	<b>623,919,566</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-41,235,606</b>	<b>53,352,006</b>	<b>87,611,537</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-41,235,606</b>	<b>53,352,006</b>	<b>87,611,537</b>
Fund balance, beginning of period	128,847,143	75,471,818	0
Add excess of income over expenditure	-41,235,606	53,352,006	87,611,537
Fund balance, end of period	87,611,537	128,823,824	87,611,537

SCHEDULE 1.7			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
World Bank Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	0	50,170,096	827,419,521
Promissory notes encashed*	0	0	181,333,627
Interest and miscellaneous income earned and retained (investment income)	462,598	244,055	78,876,276
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>462,598</b>	<b>50,414,151</b>	<b>1,087,629,424</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>9,125,002</b>	<b>11,200,968</b>	<b>1,017,634,113</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-8,662,404</b>	<b>39,213,183</b>	<b>69,995,311</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-8,662,404</b>	<b>39,213,183</b>	<b>69,995,311</b>
Fund balance, beginning of period**	78,657,715	38,594,637	0
Add excess of income over expenditure	<b>-8,662,404</b>	<b>39,213,183</b>	<b>69,995,311</b>
Fund balance, end of period	69,995,311	77,807,820	69,995,311

\*Promissory notes information provided by World Bank accounts.

\*\*The World Bank restated its Opening Fund balance for 2012 by reducing cumulative total expenditure by US \$849,895.

31 December 2005.